

Tryggevælde Solar Park ApS

CVR-nr. 41 61 58 85

Årsrapport for 2022

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. juni 2023

Jon Balsby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Tryggevælde Solar Park ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 30. juni 2023

Direktion

Carl Henrik Wej Petersen
direktør

Bestyrelse

Ole Hillebrandt Jensen
formand

Carsten Kjær Poulsen

Carl Henrik Wej Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tryggevælde Solar Park ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tryggevælde Solar Park ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. juni 2023

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

David Olafsson
statsaut. revisor
MNE-nr. mne19737

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tryggevælde Solar Park ApS
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

CVR-nr.: 41 61 58 85

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Stiftet: 18. august 2020

Hjemsted: Gladsaxe

Bestyrelse

Ole Hillebrandt Jensen, formand
Carsten Kjær Poulsen
Carl Henrik Wej Petersen

Direktion

Carl Henrik Wej Petersen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, direkte eller gennem kapitalandele i andre selskaber tilknyttet energibranchen, at udvikle, finansiere, drive og sælge vedvarende energi.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet hedger prisen ved salg af elektricitet via fremtidig PPA (Power Purchase Agreement), der er værdiansat i regnskabet til -128,5 mio.kr.

Værdiansættelsen er baseret på forventningerne til den fremtidige prisudvikling på strøm og er derfor behæftet med usikkerhed, da strømpriserne er volatile og især i det nuværende marked er svære at forudsige i en fremtidig 10-årig periode.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 6.813.188, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på kr. 93.458.495.

Finansiering

Selskabets aktiver og passiver er vurderet med fortsat drift for øje. Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har kapitaltab og således omfattes af selskabslovens § 119. Der vil på selskabets generalforsamling blive taget stilling til reetablering heraf.

Selskabets evne til fortsat at kunne betale sine kreditorer efterhånden som de forfalder er afhængig af fortsat finansiering fra tilknyttede virksomheder samt støtte fra kapitalejeren.

Selskabets kapitalejer har over for selskabet bekræftet fortsat finansiel støtte samt at ville støtte den løbende drift og videre udvikling med nødvendig kapital og likviditet samt, om nødvendigt, at træde tilbage overfor øvrige kreditorer som minimum frem til generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for regnskabsåret 2023.

Ledelsen vurderer på den baggrund selskabets kapitalberedskab som værende tilstrækkeligt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tryggevælde Solar Park ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån til finansiering af materielle anlægsaktiver med lang fremstillingsperiode indregnes i kostprisen. Øvrige renteomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid. Aktivernes forventede brugstid udgør:

Solceller

40 år

Anvendt regnskabspraksis

Restværdien af koncernens materielle anlægsaktiver revurderes årligt. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af et materielt anlægsaktiv opgøres som forskellen mellem salgspris (reduceret med nedtagelses-, salgs- og reetableringsomkostninger) og bogført værdi.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis 'andre driftsindtægter' og 'andre driftsomkostninger'.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, bliver aktiverne vurderet samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for dagsværdi af sikringsinstrumenter

Reserve for dagsværdi af sikringsinstrumenter består af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner. En eventuel skatteeffekt heraf er afsat.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i regnskabspostens dagsværdi af sikringsinstrumenter under henholdsvis tilgodehavender samt kort- og langfristet gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdi af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringer vedrørende det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. For afledte finansielle instrumenter, som ikke er sikringsinstrumenter, indregnes værdireguleringer i dagsværdien og ligeledes i resultatopgørelsen.

Hvis der på kontraktindgåelsesdagen identificeres en forskel mellem transaktionspriser og dagsværdien (dag 1 gevinst/tab), indregnes forskellen lineært i resultatopgørelsen over kontraktperioden.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i regnskabspostens dagsværdi af sikringsinstrumenter under tilgodehavender eller gæld og i egenkapitalen.

Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2020/21</u> kr.
Bruttofortjeneste		11.933.286	-55.940
Finansielle indtægter	3	19.465	1
Finansielle omkostninger	4	<u>-3.217.723</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		8.735.028	-55.939
Skat af årets resultat		<u>-1.921.840</u>	<u>12.306</u>
Årets resultat		<u>6.813.188</u>	<u>-43.633</u>
Overført resultat		<u>6.813.188</u>	<u>-43.633</u>
		<u>6.813.188</u>	<u>-43.633</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	5	198.286.364	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	<u>0</u>	<u>99.182.538</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>198.286.364</u>	<u>99.182.538</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>198.286.364</u>	<u>99.182.538</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.294.155	0
Andre tilgodehavender		111.427	15.283.587
Udskudt skatteaktiv		10.397.439	12.306
Periodeafgrænsningsposter		<u>14.484.202</u>	<u>14.500.000</u>
Tilgodehavender		<u>27.287.223</u>	<u>29.795.893</u>
Likvide beholdninger		<u>3.340.191</u>	<u>24.130</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>30.627.414</u>	<u>29.820.023</u>
Aktiver i alt		<u>228.913.778</u>	<u>129.002.561</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for dagsværdi af sikringinstrumenter		-100.268.050	-1.807.689
Overført resultat		6.769.555	-43.633
Egenkapital	6	<u>-93.458.495</u>	<u>-1.811.322</u>
Andre hensættelser	7	4.965.660	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>4.965.660</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	63.312.479
Afledte finansielle instrumenter, forpligtelser		80.479.588	1.807.689
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>80.479.588</u>	<u>65.120.168</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	48.069.365	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.696.539	65.693.715
Gæld til tilknyttede virksomheder		175.103.755	0
Anden gæld		5.057.366	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>236.927.025</u>	<u>65.693.715</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>317.406.613</u>	<u>130.813.883</u>
Passiver i alt		<u>228.913.778</u>	<u>129.002.561</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Finansielle instrumenter	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdi af sikringinstru- menter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	-1.807.689	-43.633	-1.811.322
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-126.741.264	0	-126.741.264
Årets resultat	0	0	6.813.188	6.813.188
Skat af egenkapitalbevægelser	0	28.280.903	0	28.280.903
Egenkapital 31. december 2022	40.000	-100.268.050	6.769.555	-93.458.495

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets evne til fortsat at kunne betale sine kreditorer efterhånden som de forfalder er afhængig af fortsat finansiering fra tilknyttede virksomheder samt støtte fra kapitalejeren. Selskabets kapitalejer har over for selskabet bekræftet fortsat finansiel støtte samt at ville støtte den løbende drift og videre udvikling med nødvendig kapital og likviditet samt, om nødvendigt, at træde tilbage overfor øvrige kreditorer som minimum frem til generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for regnskabsåret 2023.

	<u>2022</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.143	0
Valutakursgevinster	29.340	5.059
Andre reguleringer af finansielle indtægter	<u>-15.018</u>	<u>-5.058</u>
	<u>19.465</u>	<u>1</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.367.076	2.671.349
Andre renteomkostninger	4.018.495	3.894
Valutakurstab	165.789	2.875
Aktiverede renteomkostninger	<u>-4.333.637</u>	<u>-2.678.118</u>
	<u>3.217.723</u>	<u>0</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og ma- skiner	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
Kostpris 1. januar 2022	0	99.182.538
Tilgang i årets løb	0	99.103.826
Overførsler i årets løb	198.286.364	-198.286.364
Kostpris 31. december 2022	<u>198.286.364</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>198.286.364</u>	<u>0</u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>7.011.755</u>	<u>7.011.755</u>

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 40.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
7 Andre hensættelser		
Hensat i året	<u>4.965.660</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2022	<u>4.965.660</u>	<u>0</u>

Hensættelsen vedrører forventede omkostninger til reetableringen ved nedtagelse af solanlægget.

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	63.312.479	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter, forpligtelser	<u>1.807.689</u>	<u>128.548.953</u>	<u>48.069.365</u>	<u>11.574.316</u>
	<u>65.120.168</u>	<u>128.548.953</u>	<u>48.069.365</u>	<u>11.574.316</u>

9 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet hedger prisen ved salg af elektricitet via fremtidig PPA (Power Purchase Agreement), der er værdiansat i regnskabet til -128,5 mio.kr.

Værdiansættelsen er baseret på forventningerne til den fremtidige prisudvikling på strøm og er derfor behæftet med usikkerhed, da strømpriserne er volatile og især i det nuværende marked er svære at forudsige i en fremtidig 10-årig periode.

Der henvises til beskrivelsen i noten vedrørende afledte finansielle instrumenter, note 10 i regnskabet.

Noter

10 Finansielle instrumenter

Power Purchase Agreement (PPA)

Selskabet anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af prisrisici vedrørende fremtidige pengestrømme på ikke-indregnede transaktioner ved salg af strøm.

Finansielle og fysiske energikontrakter vedrørende salg af el måles til markedsværdi i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis. Målingen af markedsværdien af energikontrakter er baseret på noterede priser fra aktive markeder. I fravær af noterede priser på identiske og lignende energikontrakter anvendes generel accepterede værdiansættelsesmetoder, og der inddrages tilgængelige markedsdato, der anvendes som input til værdiansættelse til markedsværdi.

Selskabet har indgået aftale om salg af en fast mængde strøm per time til en fast pris i 10 år, hvorved selskabet har sikret fremtidige pengestrømme fra salg af strøm. I selskabets passiver indgår som følge heraf en negativ dagsværdi af PPA-aftalen (Power Purchase Agreement) på -128,5 mio.kr. Dagsværdireguleringen indregnes i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet over en 10-årig periode.

For at skabe sikkerhed og præcision ved anvendelse af modellen godkendes og testes input samt forudsætninger løbende. Forudsætningerne ved værdiansættelsesmodellen til brug for fastlæggelse af markedsværdien for fysiske og finansielle energikontrakter fastlægges i overensstemmelse med IFRS 13. Ændringer i forudsætninger kan have væsentlig indvirkning på markedsværdien og dermed på balance og egenkapital. Ved en ændring på -10% i forwardprisen på el vil det have en effekt på 22,8 mio. DKK.

Sikringsinstrumentet påvirker balance og egenkapitalopgørelse således før skat:

kr.	Periode	Kontraktmæssig værdi		Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen	
		2022	2020/21	2022	2020/21
PPA for salg af strøm	2022-2031	128.548.953	1.807.689	-128.548.953	-1.807.689

Noter

11 Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er for perioden indtil 27. december 2022 sambeskattet med KEA Holding 1 ApS (Administrationsselskab) og for perioden 28. december - 31. december 2022 med moderselskabet Andel Holding A/S (Administrationsselskab). Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Den solidariske hæftelse er gældende for den periode, hvor selskabet har indgået i sambeskatningskredsen, hvilket medfører, at selskabet fortsat hæfter solidarisk for selskaber i sambeskatningen med KEA Holding 1 ApS for perioden indtil 27. december 2022 og for selskaber i Andel-koncernen for perioden 28. december – 31. december 2022.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Andel Holding A/S, Hovedgaden 36, 4520 Svinninge (moderselskab)

Øvrige nærtstående parter

Bestyrelse og direktion

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Selskabets ultimative moderselskab, som udarbejder koncernregnskab, er Andel A.m.b.A.

Noter

12 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet

Andel A.m.b.A.

Hovedgaden 36, 4520 Svinninge.

CVR-nr. 68 51 52 11.

Årsrapporten for Andel A.m.b.A. kan rekvireres på følgende adresse:

<https://aarsrapport.andel.dk>